









## PERFORMANCE SCENARIER av en avtale basert på et 3X6 Forward Rate Agreement på Libor i USD.

FRA Fast Pris Betaleren (%):	(S)	6% (fast beinet)
Handel størrelse (per Nominelle):	(TS)	på\$1 000 000
Margin:	(M)	ved avtale mellom motparter

	KJØPE/LANG (Betaler fast/mottar flytende) Ytelse Scenariet	Åpner Pris	sluttkurs (inkl. spredt) Flytende Etappe	Pris endre	Gevinst/Tap
	Gunstig	6%	6.4%	0.4%	\$4000
	Moderat	6%	6.2%	0.2%	\$2000
	Ugunstige	6%	5.6%	-0.4%	-\$4000
	Stress	6%	5.3%	-0.7%	-\$7000

	SELGER/KORT(Betaler Flytende/Mottar fast) Ytelse Scenariet	Åpner Pris	sluttkurs (inkl. spredt) Flytende Etappe	Pris endre	Gevinst/Tap
	Gunstig	6%	5.6%	-0.4%	\$4000
	Moderat	6%	5.8%	-0.2%	\$2000
	Ugunstige	6%	6.4%	0.4%	-\$4000
	Stress	6%	6.7%	0.7%	-\$7000

Gevinst og tap beregnes ovenfor betales/fordring i 6 måneder fra i dag. Imidlertid, FRAs er avgjort når LIBOR er faste og kjente som er 3 måneder fra i dag. Alle Fortjeneste og tap beløpet blir deretter neddiskontert ved bruk av diskonteringsrenten som er tilgjengelig, som vanligvis er den samme på LIBOR ovenfor.